

“เปิดตัว 10 ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์”

วีระพล บดีรัฐ (weerapon@set.or.th)

หัวหน้างาน - ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพหลักทรัพย์

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI)

สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



ตีพิมพ์ลง Money and Wealth นิตยสารเพื่อการบริหารการเงินส่วนบุคคล ฉบับเดือนมีนาคม 2555

ในเดือนเมษายนนี้ ผู้ประกอบการวิชาชีพทั้งหลายในตลาดเงินและตลาดทุน รวมถึงผู้ที่ประสงค์จะก้าวเข้าสู่เส้นทางวิชาชีพในสายนี้ คงต้องให้ความสนใจกับชื่อใหม่พร้อมทั้งรายละเอียดที่แตกต่างไปจากเดิมของวิชาชีพซึ่งทางสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกาศผ่านประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 3/2555 ในช่วงกลางเดือนมกราคมที่ผ่านมา ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่สามารถสังเกตเห็นได้อย่างเด่นชัดก็คือ ชื่อเรียกผู้ประกอบการวิชาชีพ ที่เปลี่ยนจาก “ผู้ติดต่อประเภท ก” และ “ผู้ติดต่อประเภท ข” ไปใช้เป็น “นักวิเคราะห์การลงทุน” และ “ผู้แนะนำการลงทุน” ตามลำดับ โดยจะมีการเพิ่มลักษณะธุรกรรมต่อท้ายชื่อให้ทราบได้ชัดเจนขึ้น เช่น ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้ ซึ่งแตกต่างจากเดิมที่จะระบุเฉพาะกรณีของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่านั้น (กรณีที่ไม่ระบุ จะเป็นการบ่งชี้ว่าสามารถทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ได้ทุกประเภท ครอบคลุมทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน และกองทุน) โดยข้อมูลเปรียบเทียบประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพก่อนและหลังประกาศฯ แสดงได้ตามตารางด้านล่าง

ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพ ณ ปัจจุบัน	ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพหลัง 1 เม.ย. 2555
ผู้ทำหน้าที่ในด้านการวิเคราะห์การลงทุน	
	นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดทุน (ประเภทใหม่)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก	นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ (เปลี่ยนชื่อ)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท ก	นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (เปลี่ยนชื่อ)

ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพ ณ ปัจจุบัน	ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพหลัง 1 เม.ย. 2555
ผู้ทำหน้าที่ในด้านการให้คำแนะนำการลงทุน	
	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน (ประเภทใหม่)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ข	ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ (เปลี่ยนชื่อ)
	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้ (ประเภทใหม่)
	ผู้แนะนำการลงทุนด้านกองทุน (ประเภทใหม่)
	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารทุน (ประเภทใหม่)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท ข	ผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (เปลี่ยนชื่อ)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ข ที่จำกัดการปฏิบัติหน้าที่เฉพาะหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เอฟพของค่าและ/หรือ	ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า (เปลี่ยนชื่อและขอบเขตการให้คำแนะนำ)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท ข ที่จำกัดการปฏิบัติหน้าที่เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโลหะมีค่า	

ผู้ประกอบการวิชาชีพที่สามารถให้บริการแบบครบวงจร (Super Agent)

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญอีกประการหนึ่งตามประกาศฯ ใหม่ดังกล่าว ก็คือ ตลาดทุนจะมีกลุ่มผู้ประกอบการวิชาชีพแบบครบวงจร (Super Agent) เกิดขึ้นทันทีในนามของ “นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดทุน” และ “ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน” ซึ่งเป็นการจัดกลุ่มสำหรับผู้ประกอบการวิชาชีพที่มีคุณสมบัติที่พร้อมสำหรับธุรกรรมทุกประเภท (ทั้งหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) ซึ่งแต่เดิมาก็คือ ผู้ที่ขึ้นทะเบียนเป็นทั้งผู้ติดต่อประเภท ก (หรือประเภท ข) และผู้ติดต่อในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท ก (หรือประเภท ข) ในขณะเดียวกันนั่นเอง โดยการมีชื่อเฉพาะจะช่วยสื่อถึงขอบเขตการให้บริการของบุคลากรกลุ่มนี้ได้เด่นชัดยิ่งขึ้น

ขอบเขตธุรกรรมสำหรับผู้ประกอบการวิชาชีพแต่ละประเภท

ตามเอกสารแนบท้ายประกาศฯ ได้แสดงตารางระบุธุรกรรมที่ทั้งนักวิเคราะห์ และผู้แนะนำ สามารถทำได้ ซึ่งถือว่าเป็นตัวช่วยที่ทำให้ทั้งผู้ที่ได้รับความเห็นชอบเดิมและผู้ที่ต้องการได้รับความเห็นชอบใหม่เข้าใจได้ง่ายขึ้น ดังนี้

ประเภท	ตราสารหนี้ ¹	กองทุน ²	ตราสารทุน	สัญญาฯ
ทำหน้าที่วิเคราะห์การลงทุน				
1. นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดทุน	✓	✓	✓	✓
2. นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์	✓	✓	✓	-
3. นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	✓
ทำหน้าที่แนะนำการลงทุน				
4. ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน	✓	✓	✓	✓
5. ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์	✓	✓	✓	-
6. ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้	✓	-	-	-
7. ผู้แนะนำการลงทุนด้านกองทุน	-	✓	-	-
8. ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารทุน	-	-	✓	-
9. ผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	✓
10. ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า	-	✓ ³	-	✓ ³

¹ **ตราสารหนี้** หมายความว่าถึง ตราสารหนี้ทุกประเภท และศุภก

² **กองทุน** หมายความว่าถึง กองทุนรวมทุกประเภท กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน

³ **ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า มีธุรกรรมที่สามารถทำได้** ได้แก่ กองทุนรวมทองคำ (แต่ไม่รวมถึงกองทุนรวมทองคำแบบซับซ้อน) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่จำกัดเฉพาะโลหะมีค่า

สำหรับผู้ประกอบวิชาชีพทั้งผู้ติดต่อประเภท ก และ ข ที่เดิมได้รับความเห็นชอบไว้ (และได้มีการยื่นต่ออายุครบถ้วนตามข้อกำหนด) จะถือว่าได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ประกอบวิชาชีพประเภทใหม่โดยอัตโนมัติ เช่น กรณีที่เดิมเป็นผู้ติดต่อประเภท ก ก็จะถือว่าได้รับความเห็นชอบเป็น “นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์” หรือหากเดิมได้รับความเห็นชอบเป็นทั้งผู้ติดต่อประเภท ข และผู้ติดต่อฯ ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ก็จะได้รับความเห็นชอบเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน” โดยอัตโนมัติ

หลังจากที่ได้ทำความรู้จักผู้ประกอบวิชาชีพทั้ง 10 ประเภทไปอย่างคร่าวๆ แล้ว ในฉบับหน้าเราคงต้องมาทำความเข้าใจถึงคุณสมบัติของผู้ที่ต้องการขึ้นทะเบียนตามหลักเกณฑ์ใหม่ที่กำหนดขึ้น รวมถึงหลักสูตรความรู้ที่จำเป็น (หลักสูตรทดสอบ) ประกอบการขึ้นทะเบียนตามเงื่อนไขต่างๆ กันต่อ

ติดตามบทความเกี่ยวกับการเงินและการลงทุนที่น่าสนใจอื่นๆ ได้ที่ www.tsi-thailand.org